



**PKF
Hellas**

**ΕΚΘΕΣΗ ΕΜΠΕΙΡΟΓΝΩΜΟΝΩΝ
ΕΠΙ ΤΟΥ ΣΧΕΔΙΟΥ ΣΥΜΒΑΣΗΣ ΚΟΙΝΗΣ ΔΙΑΣΠΑΣΗΣ
ΤΗΣ ΑΝΩΝΥΜΗΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ
«ΚΑΛΝΤΑ Κ2 ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ Α.Ε.»
ΜΕ ΣΥΣΤΑΣΗ ΔΥΟ ΝΕΩΝ ΑΝΩΝΥΜΩΝ ΕΤΑΙΡΕΙΩΝ»
ΣΥΜΦΩΝΑ ΜΕ ΤΙΣ ΔΙΑΤΑΞΕΙΣ
ΤΩΝ ΑΡΘΡΩΝ 10 ΚΑΙ 62 Ν. 4601/2019**

**ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΣ | 2024
ΑΘΗΝΑ**

**ΕΚΘΕΣΗ ΕΜΠΕΙΡΟΓΝΩΜΟΝΩΝ
ΕΠΙ ΤΟΥ ΣΧΕΔΙΟΥ ΣΥΜΒΑΣΗΣ ΚΟΙΝΗΣ ΔΙΑΣΠΑΣΗΣ
ΤΗΣ ΑΝΩΝΥΜΗΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ
«ΚΑΛΝΤΑ Κ2 ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ Α.Ε.»
ΜΕ ΣΥΣΤΑΣΗ ΔΥΟ ΝΕΩΝ ΑΝΩΝΥΜΩΝ ΕΤΑΙΡΕΙΩΝ»
ΣΥΜΦΩΝΑ ΜΕ ΤΙΣ ΔΙΑΤΑΞΕΙΣ
ΤΩΝ ΑΡΘΡΩΝ 10 ΚΑΙ 62 Ν. 4601/2019**

Προς
Τη Γενική Συνέλευση των μετόχων
της ανώνυμης εταιρείας
«ΚΑΛΝΤΑ Κ2 ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ Α.Ε.
Μαραθωνοδρόμου 73 Μαρούσι
151 24 ΑΤΤΙΚΗ

Αθήνα, 31 Δεκεμβρίου 2024

Κύριοι Μέτοχοι,

Οι πιο κάτω υπογράφωντες Ορκωτοί Ελεγκτές Λογιστές, μέλη της ελεγκτικής εταιρείας «PKF ΕΥΡΩΕΛΕΓΚΤΙΚΗ Α.Ε.», με την ιδιότητα των Εμπειρογνομόνων που ορίζει η διάταξη του άρθρου 62 του Ν. 4601/2019, σας κοινοποιούμε την παρούσα Έκθεση μετά από την μελέτη που διενεργήσαμε στο με ημερομηνία 30 Δεκεμβρίου 2024 Σχέδιο Σύμβασης Κοινής Διάσπασης που καταρτίσθηκε από το Διοικητικό Συμβούλιο της ανώνυμης εταιρείας «ΚΑΛΝΤΑ Κ2 ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ Α.Ε.» και υπογράφεται από τον Πρόεδρο και Διευθύνοντα Σύμβουλο κ. Αλέξιο Καρατζήμα.

ΙΣΤΟΡΙΚΟ – ΕΝΤΟΛΗ ΑΝΑΘΕΣΗΣ

Το Διοικητικό Συμβούλιο της κατωτέρω ανώνυμης εταιρείας στη συνεδρίασή του στις 8 Δεκεμβρίου 2024 αποφάσισε την έναρξη της διαδικασίας της κοινής διάσπασης (εφεξής η «Διάσπαση») της ανώνυμης εταιρείας «ΚΑΛΝΤΑ Κ2 ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ Α.Ε.» (εφεξής η «Διασπώμενη Εταιρεία») με σύσταση δύο νέων ανωνύμων εταιρειών (εφεξής οι «Επωφελούμενες Εταιρείες»), την εταιρεία «ΚΑΛΝΤΑ Κ2 ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ Α.Ε.» (εφεξής η «Επωφελούμενη Εταιρεία Α») και την εταιρεία «ΛΧΚ Α.Ε.» (εφεξής η Επωφελούμενη Εταιρεία Β»), σύμφωνα με τις διατάξεις των άρθρων 54, 55 παράγραφος 3, 59-74 και 84-87 του Ν. 4601/2019 περί «Εταιρικών Μετασχηματισμών» όπως ισχύουν.

Η Διάσπαση θα συντελεστεί με μεταβίβαση του συνόλου των περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων της Διασπώμενης Εταιρείας στις ως άνω δύο Επωφελούμενες Εταιρείες, όπως

αυτά προκύπτουν από την Έκθεση Εκτίμησης που διενεργήθηκε σύμφωνα με το άρθρο 17 του Ν. 4548/2018.

Η Διασπώμενη Εταιρεία θα λυθεί, χωρίς να τεθεί σε εκκαθάριση, σύμφωνα με τη διάταξη της παραγράφου 3 του άρθρου 55 του Ν. 4601/2019.

Για τη μεταβίβαση στις Επωφελούμενες Εταιρείες του συνόλου της περιουσίας της Διασπώμενης Εταιρείας, τα περιουσιακά της στοιχεία και οι υποχρεώσεις της κατανεμήθηκαν σε δύο μέρη, σύμφωνα με την Κατάσταση Εισφερόμενων Στοιχείων με βάση τον Ισολογισμό Μετασηματισμού της Διασπώμενης Εταιρείας που καταρτίστηκε για τις ανάγκες της Διάσπασης με ημερομηνία αναφοράς την 30-09-2024.

Το Διοικητικό Συμβούλιο της Διασπώμενης Εταιρείας ανέθεσε στους υπογράφοντες Ορκωτούς Ελεγκτές Λογιστές, μέλη της ελεγκτικής εταιρείας «PKF ΕΥΡΩΕΛΕΓΚΤΙΚΗ Α.Ε.» να προβούμε ως Εμπειρογνώμονες στην εξέταση του Σχεδίου Σύμβασης Διάσπασης, με σκοπό τη σύνταξη Έκθεσης σύμφωνα με τη διάταξη της παραγράφου 5 του άρθρου 10 του Ν. 4601/2019 σε συνδυασμό με τη διάταξη του άρθρου 62 του ίδιου νόμου.

Διευκρινίζεται ότι η PKF ΕΥΡΩΕΛΕΓΚΤΙΚΗ Α.Ε. είναι ανεξάρτητη με την Διασπώμενη Εταιρεία, πέραν της τελευταίας τριετίας πριν από τη διάσπαση και ως εκ τούτου πληρούνται τα κριτήρια ανεξαρτησίας του άρθρου 21 του Ν. 4449/2017 και της παραγράφου 4 του άρθρου 17 του Ν. 4548/2018, που ορίζει η διάταξη της παραγράφου 1 του άρθρου 10 του Ν. 4601/2019.

ΠΕΡΙΓΡΑΦΗ ΤΩΝ ΟΡΩΝ ΣΧΕΔΙΟΥ ΣΥΜΒΑΣΗΣ ΚΟΙΝΗΣ ΔΙΑΣΠΑΣΗΣ

Το Διοικητικό Συμβούλιο της Διασπώμενης Εταιρείας συνέταξε το Σχέδιο Σύμβασης Κοινής Διάσπασης το οποίο θα υποβληθεί προς έγκριση στη Γενική Συνέλευση των μετόχων σύμφωνα με τη διάταξη της παραγράφου 1 του άρθρου 66 του Ν. 4601/2019 και στις διατυπώσεις δημοσιότητας σύμφωνα με τη διάταξη της παραγράφου 1 του άρθρου 60 του ίδιου νόμου.

Ειδικότερα, το με ημερομηνία 30 Δεκεμβρίου 2024 Σχέδιο Σύμβασης Κοινής Διάσπασης περιλαμβάνει τους κάτωθι όρους.

1. ΔΙΑΣΠΩΜΕΝΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ:

Η ανώνυμη εταιρεία με την επωνυμία «ΚΑΛΝΤΑ Κ2 ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΑΕ» και το διακριτικό τίτλο «ΚΑΛΝΤΑ Κ2 ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ», η οποία εδρεύει στο Μαρούσι Αττικής, επί της οδού Μαραθωνοδρόμου αριθμός 73 (TK 151 24), με ΑΦΜ 094533596 και αριθμό Γ.Ε.ΜΗ. 123750401000.

2. ΕΠΩΦΕΛΟΥΜΕΝΕΣ ΕΤΑΙΡΕΙΕΣ:

Α. Υπό την αίρεση έγκρισης της Διάσπασης, η νεοϊδρυόμενη ανώνυμη εταιρεία με την επωνυμία «ΚΑΛΝΤΑ Κ2 ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ ΑΕ» και το διακριτικό τίτλο «ΚΑΛΝΤΑ Κ2 ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ», η οποία θα εδρεύει στο Μαρούσι Αττικής, επί της οδού Μαραθωνοδρόμου αριθμός 73 (TK 151 24) (εφεξής «Επωφελούμενη Εταιρεία Α»), στην οποία θα συμμετέχει ως μοναδικός μέτοχος ο Αλέξιος Καρατζήμας του Σπυρίδωνα με ποσοστό συμμετοχής στο μετοχικό κεφάλαιο κατά 100%.

Ο σκοπός της Επωφελούμενης Εταιρείας Α θα είναι όμοιος με τον σκοπό της Διασπώμενης Εταιρείας.

Β. Υπό την αίρεση έγκρισης της Διάσπασης, η νεοϊδρυόμενη ανώνυμη εταιρεία με την επωνυμία «ΛΧΚ Α.Ε.», η οποία θα εδρεύει στο Μαρούσι Αττικής, επί της οδού Μαραθωνοδρόμου αριθμός 73 (ΤΚ 151 24) (εφεξής «Επωφελούμενη Εταιρεία Β»), στην οποία θα συμμετέχουν ως μέτοχοι ο Λεωνίδας Καραγεώργος του Χρήστου με ποσοστό συμμετοχής στο μετοχικό κεφάλαιο κατά 97,16% και η Φωτεινή Παπαδάκη του Άγγελου με ποσοστό συμμετοχής στο μετοχικό κεφάλαιο κατά 2,84%.

Ο σκοπός της Επωφελούμενης Εταιρείας Β θα είναι όμοιος με τον σκοπό της Διασπώμενης Εταιρείας.

3. ΜΕΤΑΒΙΒΑΖΟΜΕΝΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΤΗΣ ΔΙΑΣΠΩΜΕΝΗΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ

Τα περιουσιακά στοιχεία και οι υποχρεώσεις της Διασπώμενης Εταιρείας, όπως αυτά Εκτιμήθηκαν, σύμφωνα με την με ημερομηνία 20 Δεκεμβρίου 2024 Έκθεσης Εκτίμησης, αναφέρονται όπως καταγράφονται στην Κατάσταση Εισφερόμενων Στοιχείων με βάση τον Ισολογισμό Μετασχηματισμού της Διασπώμενης Εταιρείας που καταρτίστηκε για τις ανάγκες της Διάσπασης με ημερομηνία αναφοράς την 30-09-2024.

Η Διασπώμενη Εταιρεία θα μεταβιβάσει τα περιουσιακά της στοιχεία και τις υποχρεώσεις της στις Επωφελούμενες Εταιρείες Α και Β σύμφωνα με την κατανομή που αναφέρεται στην ανωτέρω Κατάσταση Εισφερόμενων Στοιχείων.

Ειδικότερα, η Διασπώμενη Εταιρεία θα μεταβιβάσει την συνολική της περιουσία στις Επωφελούμενες Εταιρείες ως κατωτέρω:

	ΕΠΩΦΕΛΟΥΜΕΝΗ Α ΚΑΛΝΤΑ Κ2 ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ Μ.Α.Ε.	ΕΠΩΦΕΛΟΥΜΕΝΗ Β ΛΧΚ Α.Ε.
	ΠΟΣΑ ΣΕ ΕΥΡΩ	ΠΟΣΑ ΣΕ ΕΥΡΩ
Περιουσιακά στοιχεία	4.173.346,66	1.025.000,00
Υποχρεώσεις	3.513.060,14	0,00
Καθαρή περιουσία	660.286,52	1.025.000,00

4. ΜΕΤΟΧΕΣ ΚΑΙ ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΕΤΑΙΡΕΙΩΝ ΚΟΙΝΗΣ ΔΙΑΣΠΑΣΗΣ

4.1. ΜΕΤΟΧΕΣ ΚΑΙ ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΔΙΑΣΠΩΜΕΝΗΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ

ΜΕΤΟΧΟΙ	ΜΕΤΟΧΕΣ ΟΝΟΜΑΣΤΙΚΕΣ	ΟΝΟΜΑ- ΣΤΙΚΗ ΑΞΙΑ	ΚΕΦΑΛΑΙΟ	ΠΟΣΟ- ΣΤΟ
ΑΛΕΞΙΟΣ ΚΑΡΑΤΖΗΜΑΣ	134.050	10,77	1.443.718,50 €	68,47%
ΑΛΕΞΙΟΣ ΚΑΡΑΤΖΗΜΑΣ	(*) 57.100		614.967,00 €	
ΛΕΩΝΙΔΑΣ ΚΑΡΑΓΕΩΡΓΟΣ	85.500		920.835 €	30,63%
ΦΩΤΕΙΝΗ ΠΑΠΑΔΑΚΗ	2.500		26.925 €	0,90%
ΣΥΝΟΛΟ	279.150		3.006.445,50 €	100,00%

(*) Πρόκειται για μετοχές ονομαστικές προνομιούχες

Το προνόμιο συνίσταται στην απόληψη σταθερού ετήσιου μερίσματος συνολικού ποσού εκατόν πενήντα χιλιάδων ευρώ (150.000,00€) κατά προτεραιότητα, πριν από τις κοινές μετοχές και για τέσσερις εταιρικές χρήσεις, αρχής γενομένης από την εταιρική χρήση 01-01-2023 έως 31-12-2023 και μέχρι την εταιρική χρήση 01-01-2026 έως 31-12-2026, καταβλητέο μέχρι την εταιρική χρήση στην οποία εξαντλείται η απόληψη των συνολικών μερισμάτων ποσού εξακοσίων χιλιάδων ευρώ (600.000,00 €).

4.2. ΜΕΤΟΧΕΣ ΚΑΙ ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΕΠΩΦΕΛΟΥΜΕΝΗΣ Α

ΚΑΛΝΤΑ Κ2 ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ Α.Ε.

ΜΕΤΟΧΟΙ	ΜΕΤΟΧΕΣ ΟΝΟΜΑΣΤΙΚΕΣ	ΟΝΟΜΑ- ΣΤΙΚΗ ΑΞΙΑ	ΚΕΦΑΛΑΙΟ	ΠΟΣΟ- ΣΤΟ
ΑΛΕΞΙΟΣ ΚΑΡΑΤΖΗΜΑΣ	61.168	10,77	658.779,36 €	100%

4.3. ΜΕΤΟΧΕΣ ΚΑΙ ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΕΠΩΦΕΛΟΥΜΕΝΗΣ Β

ΛΧΚ Α.Ε.

ΜΕΤΟΧΟΙ	ΜΕΤΟΧΕΣ ΟΝΟΜΑΣΤΙΚΕΣ	ΟΝΟΜΑ- ΣΤΙΚΗ ΑΞΙΑ	ΚΕΦΑΛΑΙΟ	ΠΟΣΟ- ΣΤΟ
ΛΕΩΝΙΔΑΣ ΚΑΡΑΓΕΩΡΓΟΣ	92.340	10,77	994.501,80 €	97,16%
ΦΩΤΕΙΝΗ ΠΑΠΑΔΑΚΗ	2.700		29.079,00 €	2,84%
ΣΥΝΟΛΟ	95.040		1.023.580,80 €	100,00 €

5. ΣΧΕΣΗ ΑΝΤΑΛΛΑΓΗΣ ΜΕΤΟΧΩΝ

5.1. ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΠΩΦΕΛΟΥΜΕΝΗΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ Α

Η αξία εκτίμησης της Επωφελούμενης Εταιρείας Α ορίστηκε στο ποσό των εξακοσίων εξήντα χιλιάδων διακοσίων ογδόντα έξι ευρώ και πενήντα δύο λεπτών (660.286,52€). Το μετοχικό κεφάλαιο της Επωφελούμενης Εταιρείας Α ορίστηκε να ανέλθει στο ποσό των εξακοσίων πενήντα οκτώ χιλιάδων επτακοσίων εβδομήντα εννέα ευρώ και τριάντα έξι λεπτών (658.779,36€) το οποίο θα διαιρείται σε εξήντα μία χιλιάδες εκατόν εξήντα οκτώ (61.168) κοινές

ονομαστικές μετοχές ονομαστικής αξίας ευρώ δέκα και εβδομήντα επτά λεπτά (10,77€) εκάστη. Η διαφορά μεταξύ της αξίας των εισφερόμενων στοιχείων και υποχρεώσεων και του μετοχικού κεφαλαίου της Επωφελούμενης Εταιρείας Α ποσού 1.507,16€ [660.286,52€ – 658.779,36€] θα αχθεί στο λογαριασμό των ιδίων κεφαλαίων της Επωφελούμενης Εταιρείας Α «Υπέρ το άρτιο». Επειδή μέχρι την ημερομηνία 30-09-2024, το προνόμιο των 57.100 προνομιούχων μετοχών της Διασπώμενης Εταιρείας που κατέχει ο μέτοχος Αλέξιος Καρατζήμας δεν υλοποιήθηκε στο σύνολό του, ορίστηκε όλες οι μετοχές της Επωφελούμενης Εταιρείας Α να αναληφθούν από τον μέτοχο Αλέξιο Καρατζήμα έναντι του προνομίου που είχε.

Κατόπιν τούτου, ο μέτοχος Αλέξιος Καρατζήμας έναντι των εκατόν ενενήντα μία χιλιάδων εκατόν πενήντα (191.150) μετοχών της Διασπώμενης Εταιρείας που κατέχει θα αναλάβει το σύνολο των εξήντα μία χιλιάδων εκατόν εξήντα οκτώ (61.168) μετοχών της Επωφελούμενης Εταιρείας Α, ήτοι για κάθε μία (1) μετοχή της Διασπώμενης Εταιρείας δικαιούται να λάβει τριάντα δύο εκατοστά (0,32) της μετοχής της Επωφελούμενης Εταιρείας Α [61.168/191.150] ή άλλως για κάθε πενήντα (50) μετοχές της Διασπώμενης Εταιρείας θα αναλάβει δέκα έξι (16) μετοχές της Επωφελούμενης Εταιρείας Α.

Συνεπώς ο μέτοχος Αλέξιος Καρατζήμας θα συμμετέχει στο μετοχικό κεφάλαιο της Επωφελούμενης Εταιρείας Α κατά ποσοστό 100%.

5.2. ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΠΩΦΕΛΟΥΜΕΝΗΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ Β

Η αξία εκτίμησης της Επωφελούμενης Εταιρείας Β ορίστηκε στο ποσό του ενός εκατομμυρίου είκοσι πέντε χιλιάδων ευρώ (1.025.000,00€). Το μετοχικό κεφάλαιο της Επωφελούμενης Εταιρείας Β ορίστηκε να ανέλθει στο ποσό του ενός εκατομμυρίου είκοσι τριών χιλιάδων πεντακοσίων ογδόντα ευρώ και ογδόντα λεπτών (€ 1.023.580,80), το οποίο θα διαιρείται σε ενενήντα πέντε χιλιάδες σαράντα (95.040) κοινές ονομαστικές μετοχές ονομαστικής αξίας ευρώ δέκα και εβδομήντα επτά λεπτά (€ 10,77) εκάστη. Η διαφορά μεταξύ της αξίας των εισφερόμενων στοιχείων και υποχρεώσεων και του μετοχικού κεφαλαίου της Επωφελούμενης Εταιρείας Β ποσού 1.419,20€ [1.025.000,00€ – 1.023.580,80€] θα αχθεί στο λογαριασμό των ιδίων κεφαλαίων της Επωφελούμενης Εταιρείας Β «Υπέρ το άρτιο».

Κατόπιν τούτου, οι μέτοχοι Λεωνίδας Καραγεώργος και Φωτεινή Παπαδάκη έναντι των ογδόντα οκτώ χιλιάδων (88.000) μετοχών της Διασπώμενης Εταιρείας που κατέχουν, δικαιούνται να λάβουν το σύνολο των ενενήντα πέντε χιλιάδων σαράντα (95.040) μετοχών της Επωφελούμενης Εταιρείας Β, ήτοι για κάθε μία (1) μετοχή της Διασπώμενης Εταιρείας δικαιούνται να λάβουν εκατόν οκτώ εκατοστά (1,08) της μετοχής της Επωφελούμενης Εταιρείας Β [95.040/88.000] ή άλλως για κάθε είκοσι πέντε (25) μετοχές της Διασπώμενης Εταιρείας θα αναλάβουν είκοσι επτά (27) μετοχές της Επωφελούμενης Εταιρείας Β.

Συγκεκριμένα:

- Ο μέτοχος Λεωνίδας Καραγεώργος έναντι των ογδόντα πέντε χιλιάδων πεντακοσίων (85.500) μετοχών της Διασπώμενης Εταιρείας που κατέχει θα αναλάβει ενενήντα δύο χιλιάδες τριακόσιες σαράντα (92.340) μετοχές της Επωφελούμενης Εταιρείας Β.
Συνεπώς ο μέτοχος Λεωνίδας Καραγεώργος θα συμμετέχει στο μετοχικό κεφάλαιο της Επωφελούμενης Εταιρείας Β κατά ποσοστό 97,16%.
- Η μέτοχος Φωτεινή Παπαδάκη έναντι των δύο χιλιάδων πεντακοσίων (2.500) μετοχών της Διασπώμενης Εταιρείας που κατέχει θα αναλάβει δύο χιλιάδες επτακόσιες (2.700) μετοχές της Επωφελούμενης Εταιρείας Β.
Συνεπώς η μέτοχος Φωτεινή Παπαδάκη θα συμμετέχει στο μετοχικό κεφάλαιο της Επωφελούμενης Εταιρείας Β κατά ποσοστό 2,84%.

5.3. ΚΡΙΤΗΡΙΑ ΚΑΤΑΝΟΜΗΣ ΕΤΑΙΡΙΚΩΝ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ ΣΤΙΣ ΕΠΩΦΕΛΟΥΜΕΝΕΣ ΕΤΑΙΡΕΙΕΣ Α ΚΑΙ Β

Κριτήριο, της ανωτέρω κατανομής των εταιρικών συμμετοχών στις Επωφελούμενες Εταιρείες Α και Β στους μετόχους της Διασπώμενης Εταιρείας αποτελεί ο δίκαιος διαχωρισμός της περιουσίας της τελευταίας, όπως αυτή εκτιμήθηκε με την μεθοδολογία που αναφέρεται στην παράγραφο «Μεθοδολογία εκτίμησης της αξίας της περιουσίας της Διασπώμενης» της με ημερομηνία 20 Δεκεμβρίου 2024 Έκθεσης Εκτίμησης, η οποία συντάχθηκε για το σκοπό της Κοινής Διάσπασης (βλ. σελίδες 7 και 8 της προαναφερόμενης Έκθεσης Εκτίμησης), με βάση τον οποίον η αξία της συμμετοχής που λαμβάνουν οι μέτοχοι στις Επωφελούμενες Εταιρείες είναι ανάλογη της πραγματικής αξίας της συμμετοχής τους στη Διασπώμενη Εταιρεία. Με τον χειρισμό αυτόν, επειδή οι αξίες των εταιρικών συμμετοχών στις Επωφελούμενες Εταιρείες δεν υπολείπονται των αξιών των συμμετοχών στη Διασπώμενη Εταιρεία, οι προαναφερόμενες σχέσεις ανταλλαγής και κατανομή των συμμετοχών κρίνονται εύλογες και δίκαιες για όλους τους μετόχους της Διασπώμενης Εταιρείας.

6. ΑΣΥΜΜΕΤΡΗ ΔΙΑΣΠΑΣΗ

Από τη διασπορά των μετοχών που θα εκδώσουν οι Επωφελούμενες Εταιρείες Α και Β, όπως έχει ορισθεί, στους μετόχους της Διασπώμενης Εταιρείας, προκύπτει ότι οι εταιρικές συμμετοχές καθεμιάς από τις νέες Επωφελούμενες Εταιρείες δεν διανέμονται στους μετόχους της Διασπώμενης Εταιρείας κατά την αναλογία της συμμετοχής τους στο μετοχικό της κεφάλαιο. Ως εκ τούτου η Κοινή Διάσπαση θα πραγματοποιηθεί ως Ασύμμετρη, και το κριτήριο κατανομής, στους μετόχους της Διασπώμενης Εταιρείας, των εταιρικών συμμετοχών των Επωφελούμενων Εταιρειών περιγράφεται στο Σχέδιο Σύμβασης Διάσπασης (βλ. ανωτέρω παράγραφο 5.3) και θα αιτιολογηθεί λεπτομερώς στην γραπτή Έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου της Διασπώμενης Εταιρείας προς τους μετόχους της, σύμφωνα με τη διάταξη της παραγράφου 1 του άρθρου 61 του Ν. 4601/2019.

7. ΗΜΕΡΟΜΗΝΙΑ ΣΥΜΜΕΤΟΧΗΣ ΣΤΑ ΚΕΡΔΗ ΤΩΝ ΕΠΩΦΕΛΟΥΜΕΝΩΝ ΕΤΑΙΡΕΙΩΝ ΚΑΙ ΤΥΧΟΝ ΕΙΔΙΚΟΙ ΟΡΟΙ ΣΧΕΤΙΚΑ ΜΕ ΑΥΤΟ ΤΟ ΔΙΚΑΙΩΜΑ.

7.1. Οι μέτοχοι της Διασπώμενης Εταιρείας θα έχουν δικαίωμα συμμετοχής στα κέρδη από τις νέες μετοχές που θα αποκτήσουν στις Επωφελούμενες Εταιρείες από την Ημερομηνία Ολοκλήρωσης της Διάσπασης.

7.2. Δεν υπάρχουν ειδικές ρυθμίσεις σχετικά με τη συμμετοχή στα κέρδη από τις νέες μετοχές που θα εκδοθούν από τις Επωφελούμενες Εταιρείες με την ολοκλήρωση της Διάσπασης.

8. ΤΥΧΗ ΠΡΑΞΕΩΝ ΤΗΣ ΔΙΑΣΠΩΜΕΝΗΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ ΚΑΤΑ ΤΟ ΜΕΣΟΔΙΑΣΤΗΜΑ ΜΕΧΡΙ ΤΗΝ ΟΛΟΚΛΗΡΩΣΗ ΤΗΣ ΚΟΙΝΗΣ ΔΙΑΣΠΑΣΗΣ

Για λογιστικούς σκοπούς, από την επομένη της ημερομηνίας αναφοράς, ήτοι από την 1η/10/2024 και μέχρι την ημερομηνία ολοκλήρωσης της Κοινής Διάσπασης, όλες οι συναλλαγές που θα πραγματοποιηθούν από την Διασπώμενη Εταιρεία θα θεωρούνται ότι γίνονται για λογαριασμό καθεμίας εκ των Επωφελούμενων Εταιρειών, και τα οικονομικά αποτελέσματα που θα αποκτηθούν κατά τη διάρκεια αυτής της περιόδου θα ωφελήσουν, ή θα βαρύνουν αποκλειστικά τις Επωφελούμενες Εταιρείες, ανάλογα με την κατανομή των περιουσιακών στοιχείων σε κάθε μια από αυτές.

Αμέσως μετά την ολοκλήρωση της Κοινής Διάσπασης, τα σχετικά ποσά θα μεταφερθούν μέσω συγκεντρωτικής καταγραφής στα λογιστικά βιβλία των Επωφελούμενων Εταιρειών.

9. ΔΙΚΑΙΩΜΑΤΑ ΠΟΥ ΠΑΡΕΧΟΝΤΑΙ ΑΠΟ ΚΑΘΕ ΜΙΑ ΕΠΩΦΕΛΟΥΜΕΝΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΣΤΟΥΣ ΜΕΤΟΧΟΥΣ ΠΟΥ ΕΧΟΥΝ ΕΙΔΙΚΑ ΔΙΚΑΙΩΜΑΤΑ Ή ΤΑ ΜΕΤΡΑ ΠΟΥ ΠΡΟΤΕΙΝΟΝΤΑΙ ΓΙΑ ΑΥΤΟΥΣ.

Όπως έχει αναφερθεί ανωτέρω (παράγραφος 4.1.), ο μέτοχος της Διασπώμενης Εταιρείας Αλέξιος Καρατζήμας είναι κάτοχος 57.100 προνομιούχων μετοχών, το προνόμιο των οποίων συνίσταται στην απόληψη σταθερού μερίσματος κατά προτεραιότητα στις τέσσερις εταιρικές χρήσεις 2023 – 2026 συνολικού ποσού εξακοσίων χιλιάδων ευρώ (600.000,00 €). Έναντι του προνομίου αυτού, το οποίο δεν εξαντλήθηκε μέχρι την 30η Σεπτεμβρίου 2024, προκειμένου να μην θιχθεί το δικαίωμα που απορρέει από τις ανωτέρω προνομιούχες μετοχές, ο μέτοχος Αλέξιος Καρατζήμας θα αποκτήσει το σύνολο των μετοχών της Επωφελούμενης Εταιρείας Α, οι οποίες θα εκδοθούν κοινές χωρίς κάποιο προνόμιο.

Κατόπιν αυτής της ρύθμισης οι Επωφελούμενες Εταιρείες Α και Β, δεδομένου ότι θα εκδώσουν ονομαστικές κοινές μετοχές, δεν παρέχουν στους μετόχους τους ειδικά δικαιώματα και προνόμια, οι οποίοι βεβαίως δεν είναι κάτοχοι άλλων τίτλων πλην των μετοχών των Επωφελούμενων Εταιρειών.

10. ΤΥΧΟΝ ΙΔΙΑΙΤΕΡΑ ΠΛΕΟΝΕΚΤΗΜΑΤΑ ΠΟΥ ΠΑΡΕΧΟΝΤΑΙ ΣΤΟΥΣ ΕΜΠΕΙΡΟΓΝΩΜΟΝΕΣ ΚΑΙ ΣΤΑ ΜΕΛΗ ΤΩΝ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΩΝ ΣΥΜΒΟΥΛΙΩΝ.

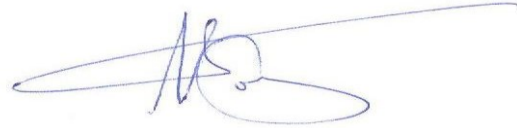
Δεν υπάρχουν και δεν παρέχονται ιδιαίτερα πλεονεκτήματα στα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου της Διασπώμενης Εταιρείας ή των Επωφελούμενων Εταιρειών ούτε στους Εμπειρογνώμονες που αναφέρονται κατωτέρω, ούτε παρέχονται τέτοια πλεονεκτήματα από τα

καταστατικά των Επωφελούμενων Εταιρειών ή από αποφάσεις των Γενικών Συνελεύσεων αυτών.

ΟΙ ΕΜΠΕΙΡΟΓΝΩΜΟΝΕΣ



Γεώργιος Β. Μπαδήμας
Α.Μ. Σ.Ο.Ε.Λ. 24651



Παναγιώτης Βασ. Πάτσης
Α.Μ. Σ.Ο.Ε.Λ. 11921